

WM Belvaux (Luxembourg) S.à r.l.

R.C.S. Luxembourg: B 106002

Société à responsabilité limitée

L-1282 Luxembourg, 1, rue Hildegard von Bingen

NUMERO 2971/2016

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 29 DECEMBRE 2016

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-ninth day of December.

Before Us M^e Carlo **WERSANDT**, notary residing in Luxembourg, (Grand-Duchy of Luxembourg), undersigned.

Is held an extraordinary general meeting of the sole shareholder of “**WM Belvaux (Luxembourg) S.à r.l.**”, a Luxembourg “*société à responsabilité limitée*”, having its registered office at 1, rue Hildegard von Bingen, L-1282 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 106002 (the “**Company**”), incorporated by a deed enacted by Maître Joseph ELVINGER, then notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg on 5 January 2005, published in the “*Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*” number 532 of 3 June 2005 and lastly amended by a deed enacted on 28 January 2005 by the abovementioned notary, published in the “*Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*” number 933 of 23 September 2005.

THERE APPEARED:

The sole shareholder of the Company, **OneBeacon Investments (Luxembourg) S.à r.l.**, a Luxembourg “*société à responsabilité limitée*”, having its registered office at 1, rue Hildegard von Bingen, L-1282 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 145814 (the “**Sole Shareholder**”),

duly represented by Mrs Alexia **UHL**, lawyer, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal, with the number of shares held by the Sole Shareholder are shown on an attendance list.

The above-mentioned proxy, being initialled “*ne varietur*” by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present

deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The Sole Shareholder, represented as stated above, has requested the notary to record as follows:

I. That the 262,705 (two hundred sixty-two thousand seven hundred and five) shares of the Company with a nominal value of USD 1,000 (one thousand United States Dollars) each, representing the whole share capital of the Company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda, of which the Sole Shareholder states as having been duly informed beforehand.

II. - The agenda of the meeting is the following:

AGENDA

- 1. *Waiving of the notice right;***
- 2. *Approval of the reduction of the share capital of the Company by an amount of USD 262,685,000 (two hundred sixty-two million six hundred eighty-five thousand United States Dollars) so as to decrease it from its current amount of USD 262,705,000 (two hundred sixty-two million seven hundred and five thousand United States Dollars) to an amount of USD 20,000 (twenty thousand United States Dollars) by the cancellation of 262,685 (two hundred sixty-two thousand six hundred eighty-five) shares with a nominal value of 1,000 (one thousand United States Dollars) each, and subsequent decrease of the legal reserve of the Company by an amount of USD 26,268,500 (twenty six million two hundred sixty-eight thousand five hundred United States Dollars) so as to decrease it from its current amount of USD 26,270,500 (twenty-six million two hundred seventy thousand five hundred United States Dollars) to an amount of USD 2,000 (two thousand United States Dollars);***
- 3. *Approval of the subsequent amendment of article 8 of the articles of association of the Company in order to reflect the new share capital pursuant to the above resolution;***
- 4. *Approval of the delegation, to the board of managers of the Company, of the power to determine the practicalities of the repayment of the amount due to the sole shareholder of the Company further to the decrease of capital described in resolution 2. above ; and***
- 5. *Miscellaneous.***

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder of the Company, the following resolutions have been taken:

FIRST RESOLUTION: It is resolved that the Sole Shareholder waives its right

to the prior notice of the current meeting; the Sole Shareholder acknowledges being sufficiently informed on the agenda and considers being validly convened and therefore agrees to deliberate and vote upon all the items of the agenda. It is further resolved that all the relevant documentation has been put at the disposal of the Sole Shareholder within a sufficient period of time in order to allow it to carefully examine each document.

SECOND RESOLUTION: It is resolved to decrease the share capital of the Company by an amount of USD 262,685,000 (two hundred sixty-two million six hundred eighty-five thousand United States Dollars) so as to decrease it from its current amount of USD 262,705,000 (two hundred sixty-two million seven hundred and five thousand United States Dollars) to an amount of USD 20,000 (twenty thousand United States Dollars) by the cancellation of 262,685 (two hundred sixty-two thousand six hundred eighty-five) shares with a nominal value of 1,000 (one thousand United States Dollars) each (the “**Capital Decrease**”). It is further resolved that the Capital Decrease will be carried out by means of a repayment to the Sole Shareholder (the “**Repayment 1**”).

As a consequence of the foregoing, it is also resolved to decrease the legal reserve of the Company by an amount of USD 26,268,500 (twenty-six million two hundred sixty-eight thousand five hundred United States Dollars) so as to decrease it from its current amount of USD 26,270,500 (twenty-six million two hundred seventy thousand five hundred United States Dollars) to an amount of USD 2,000 (two thousand United States Dollars) (the “**Legal Reserve Decrease**”).

It is resolved to repay the total amount of the Legal Reserve Decrease to the Sole Shareholder (the “**the Repayment 2**”).

THIRD RESOLUTION: As a consequence of the foregoing statements and resolutions, it resolved to amend article 8 of the Company’s articles of association to read as follows:

*“**Article 8.** - The Company’s capital is set at USD 20,000 (twenty thousand United States Dollars) represented by 20 (twenty) shares with a nominal value of USD 1,000 (one thousand United States Dollars) each.”*

FOURTH RESOLUTION: It is finally resolved to delegate to the board of managers of the Company the power (i) to determine the practicalities of the Repayment 1 and Repayment 2, and (ii) to take any action required to be done or make any decision in the name and on behalf of the Company, in order to execute any document or do any

act and take any action as it deems necessary and appropriate in the name and on behalf of the Company in connection with the Repayment 1 and Repayment 2.

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

ESTIMATE OF COSTS

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with this deed have been estimated at about one thousand nine hundred euros (EUR1,900.-).

STATEMENT

The undersigned notary, who understands and speaks English and French, states herewith that, on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same appearing persons, and in case of discrepancies between the English and the French text, the **English version** will prevail.

WHEREOF the present deed was drawn-up in Luxembourg, at the date indicated at the beginning of the document.

After reading the present deed to the proxyholder of the appearing party, known to the notary by her name, first name, civil status and residence, the said proxyholder of the appearing party has signed together with Us, the notary, the present deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE

L'an deux mille seize, le vingt-neuf décembre.

Par devant Maître Carlo **WERSANDT**, notaire de résidence à Luxembourg, (Grand-Duché de Luxembourg).

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire l'associé unique de « **WM Belvaux (Luxembourg) S.à r.l.** », une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 1, rue Hildegard von Bingen, L-1282 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 106002 (la « **Société** »), constituée suivant acte notarié par Maître Joseph ELVINGER, alors notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg le 5 janvier 2005, publié au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* numéro 532 du 3 juin 2005, dernièrement modifié par un acte reçu le 28 janvier 2005 par le notaire instrumentant, publié au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* numéro 933 le 23 septembre 2005.

A COMPARU:

L'associé unique de la Société, **OneBeacon Investments (Luxembourg) S.à r.l.**, une société à responsabilité de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 1, rue Hildegard von Bingen, L-1282 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, enregistré au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 145814 (l'« **Associé Unique** »),

dûment représentée par Madame Alexia **UHL**, employée privée, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée « *ne varietur* » par la mandataire agissant au nom de la partie comparante et par le notaire instrumentaire, demeure annexée au présent acte pour être enregistrée ensemble avec celui-ci.

L'Associé Unique, représenté tel que décrit ci-dessus, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit :

I.- Que les 262.705 (deux cent soixante-deux mille sept-cent-cinq) parts sociales de la Société d'une valeur nominale de 1.000 USD (mille Dollars Américains) chacune, représentant la totalité du capital social de la Société, sont représentées, de sorte que l'assemblée peut valablement décider de tous les points de l'ordre du jour sur lesquels l'Associé Unique reconnaît expressément avoir été dûment et préalablement informé.

II.- L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant :

ORDRE DU JOUR

1. *Renonciation au droit de convocation ;*
2. *Approbation de la réduction du capital social de la Société d'un montant de 262.685.000 USD (deux cent soixante-deux millions six cent quatre-vingt-cinq mille Dollars Américains) afin de le réduire de son montant actuel de 262.705.000 USD (deux cent soixante-deux millions sept-cent-cinq mille Dollars Américains) à un montant de 20.000 USD (vingt mille Dollars Américains), par l'annulation de 262.685 (deux cent soixante-deux mille six cent quatre-vingt-cinq) parts sociales d'une valeur nominale de 1.000 USD (mille Dollars Américains), et diminution consécutive de la réserve légale de la Société d'un montant de 26.268.500 USD (vingt-six millions deux cent soixante-huit mille cinq cents Dollars Américains) afin de la réduire de son montant actuel de 26.270.500 USD (vingt-six millions deux cent soixante-dix mille cinq cents Dollars Américains) à un montant de 2.000 USD (deux mille Dollars Américains);*
3. *Approbation de la modification subséquente du premier paragraphe de l'article 8 des statuts de la Société afin de refléter le nouveau capital social*

conformément à la résolution précédente ; et

4. Divers.

Suite à l'approbation de ce qui précède par l'Associé Unique, les résolutions suivantes ont été adoptées:

PREMIERE RESOLUTION: Il est décidé que l'Associé Unique renonce à son droit de recevoir la convocation préalable afférente à la présente assemblée générale; l'Associé Unique reconnaît qu'il a été suffisamment informé de l'ordre du jour et qu'il se considère avoir été valablement convoqué et en conséquence accepte de délibérer et voter sur tous les points portés à l'ordre du jour. Il est en outre décidé que toute la documentation produite lors de cette assemblée a été mise à la disposition de l'Associé Unique dans un laps de temps suffisant afin de lui permettre un examen attentif de chaque document.

DEUXIEME RESOLUTION: Il est décidé de réduire le capital social de la Société d'un montant de 262.685.000 USD (deux cent soixante-deux millions six cent quatre-vingt-cinq mille Dollars Américains) afin de le réduire de son montant actuel de 262.705.000 USD (deux cent soixante-deux millions sept-cent-cinq mille Dollars Américains) à un montant de 20.000 USD (vingt mille Dollars Américains), par l'annulation de 262.685 (deux cent soixante-deux mille six cent quatre-vingt-cinq) parts sociales d'une valeur nominale de 1.000 USD (mille Dollars Américains) (la «**Réduction de Capital**»). Il est ensuite décidé que la Réduction de Capital se fera effectuée par un remboursement à l'Associé Unique (le «**Remboursement** »).

En conséquence de ce qui précède, il est également décidé de réduire la réserve légale de la Société d'un montant de 26.268.500 USD (vingt-six millions deux cent soixante-huit mille cinq cents Dollars Américains) afin de la réduire de son montant actuel de 26.270.500 USD (vingt-six millions deux cent soixante-dix mille cinq cents Dollars Américains) à un montant de 2.000 USD (deux mille Dollars Américains) (la «**Réduction de Réserve Légale**»).

Il est décidé d'allouer le montant total de la Réduction de Réserve Légale au compte de [prime d'émission] de la Société (l'«**Allocation**»).

Il est finalement décidé de déléguer au conseil de gérance de la Société le pouvoir (i) de déterminer les aspects pratiques de l'Allocation et (ii) de prendre toutes les mesures requises et toutes décisions au nom et pour le compte de la Société, afin d'exécuter tout document et faire tout acte ou action nécessaire et appropriée au non et pour le compte de la Société en lien avec l'Allocation.

TROISIEME RESOLUTION: En conséquence des déclarations et résolutions qui précèdent, il est décidé de modifier l'article 8 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante :

« **Article 8.-** *Le capital social de la Société est fixé à 20.000 USD (vingt mille Dollars Américains), représenté par 20 (vingt) parts sociales d'une valeur nominale de 1.000 USD (mille Dollars Américains) chacune. »*

Aucun autre point n'ayant à être traité, l'assemblée a été ajournée.

ESTIMATION DES COÛTS

Les coûts, frais, taxes et charges, sous quelque forme que ce soit, devant être supportés par la Société ou devant être payés par elle en rapport avec cet acte, ont été estimés à mille neuf cents euros (EUR 1.900.-).

DECLARATION

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais et français, déclare par les présentes, qu'à la requête de la même personne comparante, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête de la même personne comparante, et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la **version anglaise** prévaudra.

DONT ACTE, le présent acte a été passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Après lecture du présent acte à la mandataire de la partie comparante, connue du notaire par nom, prénom, état civil et domicile, ladite mandataire de la partie comparante a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: A. UHL, C. WERSANDT

Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 29 décembre 2016

2LAC/2016/27824

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) André **MULLER**

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée;

Luxembourg, le 9 janvier 2017